

Flujo de Efectivo Personal y para Pequeños Negocios

Lcdo. Juan Lorenzo Martínez Colon

JD, LL.M., PhD^(abd), CISA, CPA, CIA, CFE, CGAP, CRISC, CGMA, CRMA,
CDP, CCP, CBM

1

Flujo de Efectivo Personal y para Pequeños Negocios

- ▶ Que vamos a presentar hoy:
 - Introducción. Por que este tema es importante para las personas y los pequeños comerciantes
 - Herramientas para manejar el Flujo de Efectivo
 - Introducción preliminar de las medidas que están tomando el gobierno para ayudar al flujo de efectivo y estabilizar la crisis económica.

2

La historia económica de Puerto Rico en estos últimos años ha sido mala para toda la economía y especialmente para los individuos y los pequeños negocios.

La quiebra del Gobierno

El Huracán Maria

Los Terremotos

Y ahora la Pandemia

En momentos de crisis económica hay que establecer un buen control de flujo de efectivo

3

- ▶ La vida es lo mas importante. El cierre de toda la actividad económica es vital para reducir la propagación del virus y salvar vidas.
- ▶ Todos estos eventos han afectado negativamente la economía del país.
 - El Turismo
 - Los Cruceros
 - Los Hoteles
 - Los Restaurantes
 - Todas las tiendas y el comercio
 - Industria y la manufactura
 - Gasolineras

4

- ▶ La situación económica ya estaba frágil. Este cierre va a causar el cierre de muchos negocios lo que va a aumentar el desempleo
- ▶ Esto va a reducir drásticamente el dinero disponible para la recuperación económica y peor aun para la supervivencia económica de la mayoría de las personas y los pequeños negocios.
- ▶ Esto es un círculo vicioso. A más desempleo, menos dinero. A menos dinero, menos ingresos a los comercios, restaurantes etc. Más comercios cierran y más personas desempleadas

5

- ▶ El gobierno tendrá un aumento en su crisis financiera.
 - Más desempleo, menos ingresos, menos contribuciones.
 - Definir que son servicios esenciales
 - Poner dinero en las manos de los consumidores
 - Proteger las pequeñas empresas
 - Proteger las pensiones

6

- ▶ El 85% del empleo en Puerto Rico son de pequeñas empresas
- ▶ Hay que prepararse para proteger los negocios existentes
- ▶ Cuanto cuesta montar un negocio desde 0
 - Empleados
 - Maquinaria y equipo
 - Clientes

7

El efectivo es el activo menos productivo que hay.
Es solo una herramienta para realizar transacciones comerciales.
Normalmente se analiza el "Net Income"
El efectivo no es lo mas importante hasta que hace falta

8

- ▶ Es muy posible que todos (Personas y Pequeños Negocios) experimentemos un problema de flujo de efectivo.

- ▶ Menos dinero entrando
- ▶ Hay que continuar pagando
 - Renta
 - Salarios
 - Hipotecas
 - Prestamos
 - Comida

9

- ▶ Para poder sobrevivir esta crisis y para reestablecer la actividad económica se necesita efectivo
- ▶ En los próximos meses va a escasear el efectivo para Personas y familias y Para pequeños negocios
- ▶ Por tal razón hay que establecer un control de efectivo
- ▶ Tratar de maximizar la entrada de dinero
- ▶ Tratar de controlar al máximo el desembolso de dinero

10

Flujos de efectivo:

- a. Fuente de Efectivo
- b. Usos de Efectivo

Hay 3 fuentes y usos de efectivo:

1. Actividades Operacionales
2. Actividades de Inversión
3. Actividades de Financiamiento

11

Operacionales

- ▶ Ingresos y gastos
 - Ingresos de venta de bienes y servicios
 - Reducción significativa

- ▶ Desembolsos continua
 - Renta
 - Sueldos
 - Materiales
 - Prestamos

12

Inversion

- ▶ Bonos y Acciones
 - Baja en la bolsa
 - Pagos de dividendos e intereses

- ▶ Maquinaria y Equipo
 - Negocios no esta operando
 - No se pueden vender estos activos

13

Financiamiento

- ▶ Conseguir efectivo
 - Préstamos de los bancos
 - Prestamos de SBA
 - Prestamos del Gobierno

- ▶ Uso de efectivo
 - Pago de prestamos
 - Pago de Tarjetas de crédito
 - Pago de Hipotecas

14

Monitorear el efectivo diariamente

1. Diariamente revisar los balances de efectivo

Utilizar herramientas por internet
banco en línea
Depósitos por foto
Venmo ATH Movil Paypal

2. Registro de recibo de efectivo

3. Registro de desembolso de efectivo

4. Registro de cuentas a cobrar

5. Registro de cuentas a pagar

15

Efectivo

Conciliación Bancaria

Cuentas por Cobrar

Valor neto realizable

Provisión de cuentas incobrables

Aging - 30 - 60 - 90 - 120

16

Todos los meses envíe estados de cuenta a todos sus deudores.

Todos los meses prepara estados financieros comparativos con meses y años anteriores y con el presupuesto para de esa forma poder descubrir variaciones que puedan ser significativas.

17

- ▶ Que pasa si te quedas sin efectivo
 - Reducir los pagos al máximo
 - En tarjetas de crédito, pagar el mínimo

18

Herramientas

- ▶ Estado de situación financiera
- ▶ Presupuesto personal – de la empresa
- ▶ Seguimiento al flujo de efectivo
 - Excel – Gratis – “Small Business Cash Flow Projection”
 - File – New – Search for online templates
- ▶ Loan Amortization Schedule
 - Excel – Gratis – “Loan Amortization Schedule”
 - File – New – Search for online templates
- ▶ Break Even Analisis

19

Estado de Situación Financiera

	ACTIVOS (Cosas de valor que poseo)	
	VALOR EN EL MERCADO ESTIMADO	COSTO
Efectivo en Banco		
Cuentas a Cobrar		
Inversiones		
Cuenta IRA		
Residencia Principal		
Otra Propiedad		
Muebles		
Enseres		
Joyas		
Automóviles		
Otros Activos		

20

Obligaciones económicas – pasivos

Total de la deuda, pago mensual, intereses, termino

	Deuda	Pago M	Intereses	Termino
Hipoteca	\$200,000	\$1,200	5%	30 anos
Préstamos Bancarios				
Préstamo de Auto				
Tarjetas de Crédito				
Impuestos a Pagar				
Otras obligaciones por pagar				

21

i. La planificación financiera:

Un presupuesto es la expresión cuantitativa de los planes de una gerencia.

Ventajas del proceso de preparación de un presupuesto son:

- 1. Obliga a pensar de antemano y a planificar.
- 2. Ayuda a controlar la operación del día y a evaluar los resultados.
- 3. El presupuesto ayuda a coordinar los esfuerzos de todos hacia unas metas comunes.

22

Guía para preparar presupuesto

Ingreso Neto de la Familia	% Sugerido	Presupuesto
Esposo		\$
Esposa		
Adicional		
TOTAL INGRESO NETO	100%	\$
GASTOS MENSUALES	% SUGERIDO	PRESUPUESTO
1. Alimentos en el hogar y fuera del hogar (ver detalle A)	23%	
2. Alquiler ó Hipotecas y Servicios Públicos (vea detalle B)	28%	
3. Préstamos Personales (vea detalle C)	15%	
4. Transportación (vea detalle D)	11%	
5. Ropa-Vestimenta Personal	5%	
6. Gastos Médicos y Seguros (vea detalle E)	4%	
7. Educación (vea detalle F)	5%	
8. Entrenimiento y Misceláneos (vea detalle G)	3%	
TOTAL DE GASTOS MENSUALES		
SOBRANTE PARA AHORRO O (DEFICIT)		

23

Excel - Gratis - "Small Business Cash Flow Projection"

Small Business Cash Flow Projection														
Company Name														
Starting date	Mar-20													
Cash balance alert minimum	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Cash on hand (beginning of month)	Beginning	Jan-18	Feb-18	Mar-18	Apr-18	May-18	Jun-18	Jul-18	Aug-18	Sep-18	Oct-18	Nov-18	Dec-18	Total
CASH RECEIPTS		Jan-18	Feb-18	Mar-18	Apr-18	May-18	Jun-18	Jul-18	Aug-18	Sep-18	Oct-18	Nov-18	Dec-18	Total
Cash sales														0
Returns and allowances														0
Collections on accounts receivable														0
Interest, other income														0
Loan proceeds														0
Owner contributions														0
TOTAL CASH RECEIPTS		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total cash available		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CASH PAID OUT		Jan-18	Feb-18	Mar-18	Apr-18	May-18	Jun-18	Jul-18	Aug-18	Sep-18	Oct-18	Nov-18	Dec-18	Total
Advertising														0
Commissions and fees														0
Contract labor														0
Employee benefit programs														0
Insurance (other than health)														0
Interest expense														0
Materials and supplies (in COGS)														0
Meals and entertainment														0
Mortgage interest														0
Office expense														0
Other interest expense														0
Pension and profit-sharing plan														0
Purchases for resale														0
Rent or lease														0
Rent or lease: vehicles, equipment														0
Repairs and maintenance														0
Supplies (not in COGS)														0
Taxes and licenses														0
Travel														0
Utilities														0
Wages (less emp. credits)														0
Other expenses														0
Other expenses														0
Miscellaneous														0
SUBTOTAL		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CASH PAID OUT		Jan-18	Feb-18	Mar-18	Apr-18	May-18	Jun-18	Jul-18	Aug-18	Sep-18	Oct-18	Nov-18	Dec-18	Total
Loan principal payment														0
Capital purchases														0
Other startup costs														0
To reserve and/or accrue														0
Owners' withdrawal														0
TOTAL CASH PAID OUT		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cash on hand (end of month)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTHER OPERATING DATA		Jan-18	Feb-18	Mar-18	Apr-18	May-18	Jun-18	Jul-18	Aug-18	Sep-18	Oct-18	Nov-18	Dec-18	Total
Sales volume (dollars)														0
Accounts receivable balance														0
Bad debt balance														0
Inventory on hand														0
Accounts payable balance														0
Depreciation														0

24

Excel - Gratis - "Loan Amortization Schedule"

LOAN AMORTIZATION SCHEDULE									
ENTER VALUES					LOAN SUMMARY				
Loan amount		\$5,000.00			Scheduled payment		\$425.75		
Annual interest rate		4.00%			Scheduled number of payments		12		
Loan period in years		1			Actual number of payments		10		
Number of payments per year		12			Total early payments		\$900.00		
Start date of loan		3/24/2020			Total interest		\$89.62		
Optional extra payments		\$100.00			LENDER NAME		Woodgrove Bank		
PMT NO	PAYMENT DATE	BEGINNING BALANCE	SCHEDULED PAYMENT	EXTRA PAYMENT	TOTAL PAYMENT	PRINCIPAL	INTEREST	ENDING BALANCE	CUMULATIVE INTEREST
1	3/24/2020	\$5,000.00	\$425.75	\$100.00	\$525.75	\$509.08	\$16.67	\$4,490.92	\$16.67
2	4/24/2020	\$4,490.92	\$425.75	\$100.00	\$525.75	\$510.78	\$14.97	\$3,980.14	\$31.64
3	5/24/2020	\$3,980.14	\$425.75	\$100.00	\$525.75	\$512.48	\$13.27	\$3,467.65	\$44.90
4	6/24/2020	\$3,467.65	\$425.75	\$100.00	\$525.75	\$514.19	\$11.56	\$2,953.46	\$56.46
5	7/24/2020	\$2,953.46	\$425.75	\$100.00	\$525.75	\$515.90	\$9.84	\$2,437.56	\$66.31
6	8/24/2020	\$2,437.56	\$425.75	\$100.00	\$525.75	\$517.62	\$8.13	\$1,919.94	\$74.43
7	9/24/2020	\$1,919.94	\$425.75	\$100.00	\$525.75	\$519.35	\$6.40	\$1,400.59	\$80.83
8	10/24/2020	\$1,400.59	\$425.75	\$100.00	\$525.75	\$521.08	\$4.67	\$879.50	\$85.50
9	11/24/2020	\$879.50	\$425.75	\$100.00	\$525.75	\$522.82	\$2.93	\$356.69	\$88.43
10	12/24/2020	\$356.69	\$425.75	\$0.00	\$356.69	\$355.50	\$1.19	\$0.00	\$89.62

25

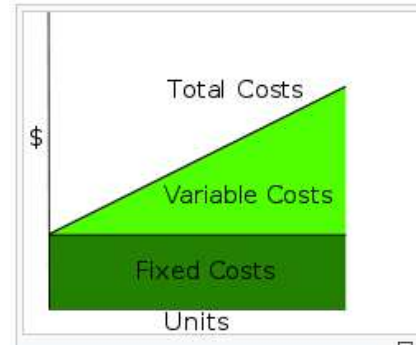
"Breakeven Analysis"

- ▶ Un proceso para determinar cuantas unidades de un producto tienen que venderse o cuanto ingreso tiene que generarse antes de que un negocio comience a generar ganancias.
- ▶ En este punto no hay ganancias ni pérdidas
- ▶ Los ingresos solo dan para cubrir los costos
- ▶ Siguiendo la formula de costos volumen y ganancia; "Contribution Margin" es igual a Costos Fijos
- ▶ $CM = CF$

26

Costos Fijos

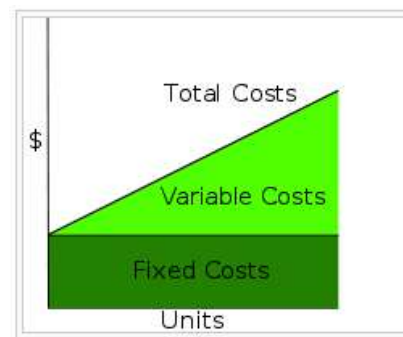
- ▶ Aquel costo que en su totalidad se comporta sin cambio con respecto al nivel de actividad.
- ▶ Ejemplo:
 - Renta
- ▶ Los costos fijos, son fijos en su totalidad, pero son variables por unidad



27

Costos Variables

- ▶ Son costos que cambian en forma directamente proporcional con el nivel de actividad
- ▶ Ejemplo
 - materia prima
 - Mano de obra
- ▶ Se le paga a un empleado \$10.00 la hora. Esa cantidad es fija por unidad (horas) pero es variable en su totalidad



28

Proyección de Ingresos

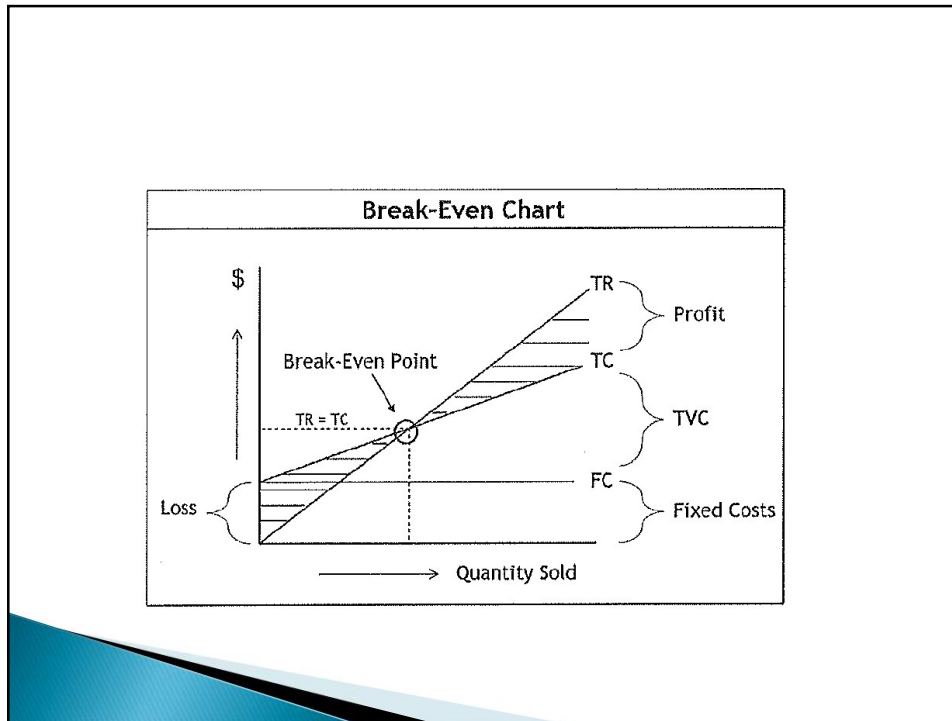
- ▶ Muchos costos surgen en función de los ingresos
 - Cuanto se va a vender
 - A que precio se va a vender

29

Costos Volumen y Ganancia

Ventas	Precio por Unidad (SP)	Unidades (Q)	Total de Ventas (SP * Q)
Costos Variables	Costo Variable por Unidad (CV)	Unidades (Q)	Total de Costos Variables (CV * Q)
"Contribution Margin"	(CM) por unidad	Unidades (Q)	Total de "Cont. Margin"(CM * Q)
Costos Fijos	Total de Costos Fijos (CF)	=	Total de Costos Fijos (CF)
Ganancia Neta			(CM – CF) Net Income

30



31

Gobierno de Puerto Rico

- ▶ Fecha para la radicación de la planilla de contribución sobre ingresos y su respectivo pago se extiende hasta el 15 de julio de 2020.
- ▶ No se cobrará IVU en la cadena de distribución por 3 meses
- ▶ No se le retendrá (10%) a las personas que brindan servicios profesionales por 3 meses
- ▶ No se impondrán penalidad por no realizar los pagos de los primeros 2 plazos de la contribución estimada
- ▶ No se impondrán penalidades por no realizar los pagos del Impuesto sobre Ventas y Uso de forma quincenal

32

- ▶ 500 en efectivo a trabajadores por cuenta propia
- ▶ \$1,500 a toda PyMEs que haya cesado operaciones (50 empleados o menos que no cualifiquen para ayudas federales)
- ▶ \$4,000 para enfermeras del sector público o privado
- ▶ \$2,500 para técnicos de salud
- ▶ \$4,000 personal de respuesta de emergencias médicas y primeros respondedores
- ▶ \$3,500 para policías, bomberos y oficiales de corrección

33

- ▶ Aumento al beneficio por desempleo a partir de julio 2020 (no se especificó cantidad)
 - Esto es adicional al beneficio ya anunciado que permite acogerse al desempleo a aquellos empleados que están tomando una licencia sin paga a raíz de la cuarentena.
- ▶ Moratoria de 90 días en el pago de hipotecas, autos, préstamos personales, préstamos comerciales y tarjetas de crédito. La moratoria no afectará el crédito.
 - No es automática. La persona debe llamar al banco o cooperativa.

34

Gobierno Federal

- ▶ Fecha para radicar planilla es el 15 julio 2020
- ▶ SBA prestamos por desastre hasta \$2,000,000 al 3.75%, hasta 30 años para pagar. Fecha limite para solicitar 21 dic 2020
- ▶ Crédito a patronos 100% contra el pago de Seguro social
- ▶ Dinero directamente a las personas

35

- ▶ Puerto Rico se va a recuperar
- ▶ Lo hemos hecho antes y lo volveremos ha hacer

36

Lcdo. Juan Lorenzo Martinez

- Juanlo@jlmacorp.com -

787-272-0990 www.jlmacorp.com

▶ EDUCACION (1.):

- ▶ Bachillerato en Administración de Empresas, Magna Cum Laude, con concentración en contabilidad (1977) y sistemas de información (1978), de la Universidad de Puerto Rico, Recinto de Río Piedras.
- ▶ Juris Doctor, Cum Laude, Universidad de Puerto Rico (1981).
- ▶ Ph D. (abd) New York University (1988).
- ▶ LLM - Northwestern University (2009)
- ▶ Certificado en Administración de Empresas Instituto de Empresas, Madrid España (2009)
- ▶ Certificación Negocios Internacionales (Faculty Development in International Business) en la Universidad de South Carolina. (1992)
- ▶ Faculty Resource Network Program, New York University.(2007)
- ▶ Performance Assessment in Higher Education Program, Harvard University (2008)
- ▶ Price Waterhouse Coopers University for Faculty (2008)
- ▶ Contador Público Autorizado (CPA).(1981)

37

37

Lcdo. Juan Lorenzo Martinez

- Juanlo@jlmacorp.com -

787-272-0990 www.jlmacorp.com

▶ EDUCACION (2.):

- ▶ Examinador de Fraudes Certificado (CFE) (2003).
- ▶ Auditor de Sistemas de Información (CISA)(2011)
- ▶ Auditor Interno Certificado (CIA).(1984)
- ▶ Profesional en Auditoria de Gobierno Certificado (CGAP) (2006)
- ▶ Charter Global Management Accountant (CGMA)(2011)
- ▶ Procesador de Data Certificado (CDP).
- ▶ Profesional de Computadora Certificado (CCP). (1985)
- ▶ Gerente de Negocios Certificado (CBM).(2002)
- ▶ Internet and Computer Core Certification (IC3).
- ▶ Microsoft Master Instructor (2005).
- ▶ Microsoft Certified Professional.(2005)
- ▶ Certified Internal Quality Assessment Validator.
- ▶ Notario Público.
- ▶ Abogado admitido a la práctica de la profesión en Puerto Rico (1981), Corte de Distrito Federal, Corte de Apelaciones para el Primer Circuito Federal (1982) y Corte Suprema de los Estados Unidos (2009).

38

38

Lcdo. Juan Lorenzo Martinez

- Juanlo@jlmacorp.com -

787-272-0990 www.jlmacorp.com

EXPERIENCIA:

- ▶ Actualmente catedrático y director del Programa Graduado en Contabilidad de la Escuela de Negocios de la Universidad Ana G Mendez, Recinto de Gurabo
- ▶ Catedrático de la Universidad de Puerto Rico - Recinto de Río Piedras
- ▶ Ha sido ayudante especial del Rector del Recinto de Río Piedras - Universidad de Puerto Rico (1978-1981).
- ▶ Director del Departamento de Contabilidad, Facultad de Administración de Empresas, Recinto de Río Piedra, Universidad de Puerto Rico (2008-2009)
- ▶ Decano de Asuntos Académicos Facultad de Administración de Empresas, Recinto de Río Piedra, Universidad de Puerto Rico (1983-1984)
- ▶ Es presidente de Juan Lorenzo Martinez & Asociados una firma de contadores públicos autorizados y consultores en sistemas de información.
- ▶ Trabajó en los Departamentos de Auditoría, Contribuciones y Consultoría Gerencial en KPMG Peat, Marwick.
- ▶ Es Profesor de cursos de repaso para los exámenes de CPA, CIA, CFE y CISA - JLMA Learning Center Corp.

39

39

Lcdo. Juan Lorenzo Martinez

JLMA Learning Center Corp. - Juanlo@jlmacorp.com -

787-272-0990 www.jlmacorp.com

ASOCIACIONES PROFESIONALES Y COMUNITARIAS:

- ▶ Ex - Presidente del Instituto de Auditores Internos de Puerto Rico
- ▶ Ex - Presidente del Colegio de Contadores Públicos Autorizados.
- ▶ Ex - Miembro de la junta de directores de la cámara de comercio de Puerto Rico
- ▶ Por siete años fue miembro del Concilio Directivo del Instituto Americano de CPA's (AICPA).
- ▶ Por siete años fue miembro del "CRC - North American Board - Institute of Internal Auditors.
- ▶ Ex-Presidente de la Junta de Directores de la Sociedad de Educación y Rehabilitación de Puerto Rico (SER).
- ▶ Miembro de la Junta de Directores de la Fundación Ricky Martin
- ▶ Además, se desempeño por muchos años como Analista Financiero del Noticiero del Canal 11 de televisión (Univisión Puerto Rico). (1989-2000)

40

40